

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

EXP 56444



SERVIGRUP S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2010

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución de Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas:

US\$ dólares

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Servigrup S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

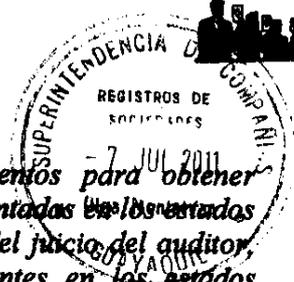
He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Servigrup S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2010, el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que existan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Servigrup" S.A. al 31 de diciembre del año 2010, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, junio 29 de 2011





3



**SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	3	\$ 6.189,33
Cuentas por Cobrar-Clientes	4	4.847,14
Crédito Tributario	5	9.120,50
Otras Cuentas por Cobrar	6	18.885,87
Dividendos por Cobrar	7	596.508,24
Total Activo Corriente		\$ 635.551,08
Fijo		
Terrenos	8	\$ 117.137,78
Edificios		34.658,31
Muebles y Enseres		20.615,73
Equipos de Oficina		6.347,62
Equipo de Computación		8.874,54
Total Activo Fijo		\$ 187.633,98
Depreciación Acumulada		-39.472,12
Total Activo Fijo Neto		\$ 148.161,86
Diferido		
Gastos de Adecuaciones	9	\$ 22.487,06
Programas Computarizados		2.598,95
		25.086,01
Amortización Acumulada		-13.256,95
Total Activo Diferido		\$ 11.829,06
Largo Plazo		
Inversiones a Largo Plazo	10	2.423.553,66
Compañías Relacionadas	11	310.381,88
Total Activo Largo Plazo		\$ 2.733.935,54
Total Activo		\$ 3.529.477,54

Ver notas a los estados financieros.



4



**SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

PASIVO

Corriente		
Proveedores	12	\$ 71.716,50
Otras Cuentas por Pagar	13	11.592,57
Cuentas por Pagar Accionistas	14	52.147,34
Obligaciones Tributarias	15	99,74
Obligaciones IESS	16	815,70
Obligaciones con Empleados	17	2.607,42
Descuentos a Empleados por Pagar		4,20
Total Pasivo Corriente		\$ 138.983,47
Largo Plazo		
Cuentas por Pagar	18	\$ 529.999,12
Otras Cuentas por Pagar L/P	19	917.148,75
Dividendos por Pagar	20	1.164,21
Total Largo Plazo		\$ 1.448.312,08
Total Pasivo		\$ 1.587.295,55
Patrimonio		
Capital Suscrito	21	\$ 25.600,00
Reserva Legal		50.000,00
Reserva Facultativa		15.073,93
Reserva de Capital		1.124.059,60
Otras Reservas		185.277,55
Pérdidas Acumuladas		-15.188,35
Utilidad del Ejercicio	22	557.359,26
Total Patrimonio		\$ 1.942.181,99
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3.529.477,54

Ver notas a los estados financieros.



**SERVIGRUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

<i>Ventas</i>	\$ 100.572,69
<i>Otros Ingresos</i>	601.298,30
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 701.870,99</u>
<i>Gastos Operacionales</i>	
<i>Gastos Administrativos</i>	\$ 8.058,07
<i>Gastos Administración-Operación</i>	73.290,08
<i>Otros Gastos</i>	298,48
<i>Total Gastos Operativos</i>	<u>\$ 81.646,63</u>
<i>Utilidad Operacional</i>	\$ 620.224,36
<i>15% Participación Trabajadores</i>	
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	-13.487,82
<i>Reserva Legal</i>	-49.377,28
<i>Utilidad Líquida del Ejercicio</i>	<u>\$ 557.359,26</u>

Ver notas a los estados financieros.

SERMIGRUP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	OTRAS RESERVAS	PERDIDA EJERC.ANTER.	UTILIDAD	TOTAL
1/1/2010	800,00		622,72	5.730,85	1.124.059,60	185.277,55	-14.886,20	9.040,93	1.310.645,45
diferencias				9.343,08			-302,15	-9.040,93	0,00
al Suscrito y no Pagado	99.200,00	-74.400,00							24.800,00
ad 2010			49.377,28					557.359,26	606.736,54
31/12/2010	100.000,00	-74.400,00	50.000,00	15.073,93	1.124.059,60	185.277,55	-16.188,35	557.359,26	1.942.181,99

Ver notas a los estados financieros.



Quezon, Efraín E. Cepeda Jimenez



**SERVIGRUP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad Neta	\$ 557.359,26
Depreciación y Amortización	3.487,34
Disminución (Incremento) Cuentas de Clientes	-4.847,14
Financiamiento (Pago) a Proveedores	914,64
Actividades Operativas	<u>-563.695,42</u>
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>-5 6.781,32</u>

ACTIVIDAD DE INVERSIONES:

Compra de Acciones Cías. Relacionadas	-\$ 599,25
Aumento de Activo Fijo	<u>-12.403,68</u>
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	<u>-13.002,93</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aportes en efectivo para aumento de Capital	\$ 24.800,00
EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO	<u>\$ 24.800,00</u>

AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO 5.015,75

SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO 1.173,58
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO **\$ 6.189,33**

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., fue constituida el 30 de diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 1 de 1989 en la ciudad de Guayaquil. Su objeto social es dedicarse al asesoramiento y representación de personas naturales o jurídicas.

El 5 de septiembre de 1991, reforma sus estatutos y aumenta el capital en la cantidad de s/. 13.000.000 cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de octubre de 1991.

El 16 de Enero de 2001 queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la escritura pública que contiene la Conversión del capital, aumento de capital autorizado, aumento de capital suscrito en la cantidad de \$ 600,00 reforma de estatutos.

El 19 de agosto de 2010, se realiza la reforma integral de sus Estatutos y aumenta el capital en la cantidad de \$ 99,200,00 cuya Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1 de octubre de 2010.

2. Prácticas Contables

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas la NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Base de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares Americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos fijos relacionados.

Los porcentajes de depreciación de los activos fijos son:

Activo Fijo	Tasa
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Comunicación	10%

3. Caja- Bancos

\$ 6,189.33

Saldo conciliado revelado por el ente contable al 31 de diciembre de 2010.

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010



4. Cuentas por Cobrar- Clientes

Borsea S.A.	\$ 594.82
Anilisa S.A.	674.16
Infripesca C.A.	674.11
Delfitec S.A.	674.16
Lumitop S.A.	723.26
Magrisacorp S.A.	1,506.63
	<u>\$ 4,847.14</u>

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre generado por el servicio de asesoría administrativa a la empresa.

5. Crédito Tributario

	2009	2010	Variaciones
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 5,221.12	\$ 5,221.12	\$ 0.00
IVA 12% Servicios	179.06	0.00	(179.06)
IVA 70%	1,181.03	1,148.21	(32.82)
1% Retención en la Fuente	583.06	583.06	0.00
2% Retención en la Fuente	1,839.86	2,168.11	328.25
	<u>\$ 9,004.13</u>	<u>\$ 9,120.50</u>	<u>\$ 116.37</u>

Saldo generado por las retenciones tributarias efectuadas a la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2011.

	2009	2010	Variaciones
6. Otras Cuentas por Cobrar	\$ 14,109.79	\$ 18,885.87	\$ 4,776.08

Importe establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2010, generado por los anticipos otorgados a proveedores de suministros y servicios varios.

7. Dividendos por Cobrar

Borsea S.A.	\$ 153,504.13
Anilisa S.A.	224,331.19
Infripesca C.A.	89,793.32
Delfitec S.A.	92,220.85
Lumitop S.A.	35,548.65
Procampo S.A.	1,110.10
	<u>\$ 596,508.24</u>

Contabiliza el saldo de los dividendos establecidos por la empresa al 31 de diciembre de 2010 sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

8. Activo Fijo	2009	2010	Variaciones
Terreno	\$ 117,137.78	\$ 117,137.78	\$ 0.00
Edificios	34,658.31	34,658.31	0.00
Muebles y Enseres	20,294.30	20,615.73	321.43
Equipos de Oficina	3,178.34	6,347.62	3,169.28
Equipos de Computación	8,116.54	8,874.54	758.00
Total Activo Fijo	\$ 183,385.27	\$ 187,633.98	\$ 4,248.71
Depreciación Acumulada	(36,728.77)	(39,472.12)	2,743.35
Total Activo Fijo Neto	\$ 146,656.50	\$ 148,161.86	\$ 1,505.36

9. Activos Diferidos	
Adecuación oficina	\$ 22,487.06
Programa computarizado	2,598.95
Total de activos diferidos	\$ 25,086.01
Amortización Acumulada	(13,256.95)
Saldo por amortizar	\$ 11,829.06

10. Inversiones a Largo Plazo	2009	2010	Variaciones
Borsea S.A.	\$ 1,133,118.59	\$ 1,133,118.59	\$ 0.00
Anilisa S.A.	729,268.28	729,268.28	0.00
Infripesca C.A.	314,802.34	314,802.34	0.00
Delfitec S.A.	50,800.00	50,800.00	0.00
Procampo S.A.	6,450.70	6,450.70	0.00
Lumitop S.A.	63,021.25	63,021.25	0.00
Magrisacorp S.A.	125,493.25	125,493.25	0.00
Janec S.A.	0.00	599.25	599.25
Depósitos en Garantía	0.57	0.00	(0.57)
	\$ 2,422,954.98	\$ 2,423,553.66	\$ 598.68

Saldo del importe entregado a las Compañías Relacionadas por la adquisición de acciones ordinarias y nominativas al 31 de diciembre de 2010.

11. Compañías Relacionadas	
Procampo S.A.	\$ 315.03
Infripesca C.A.	66.85
Janec S.A.	310,000.00
	\$ 310,381.88

Registra el saldo de los préstamos otorgados a las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre de 2010, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

	2009	2010	Variación
12. Proveedores	\$ 70,801.86	\$ 71,716.50	\$ 914.64

Contabiliza el saldo del crédito otorgado por los proveedores a la Compañía por la compra de suministros, materiales etc. Sin intereses anuales.

	2009	2010	Variación
13. Otras Cuentas por Pagar	\$ 11,342.56	\$ 11,592.57	\$ 250.01

Importe del saldo pendiente de liquidar a varios por \$ 10,602.72; y, a la Compañía Dafit Asesora de Mercado \$ 989.85 sin intereses anuales.

	2009	2010	Variaciones
14. Cuentas por Pagar Accionistas			
Ing. Francisco Leone Pignataro	\$ 26,447.34	\$ 26,447.34	0.00
Ing. Rossana Leone Pignataro	25,500.00	25,500.00	0.00
Tuna Broker	200.00	200.00	0.00
	\$ 52,147.34	\$ 52,147.34	0.00

Contabiliza el saldo de los préstamos otorgados a la compañía para el incremento de capital de trabajo con la finalidad de atender los gastos operacionales en la pesca de altamar al 31 de diciembre de 2010, sin generar intereses.

	2009	2010	Variaciones
15. Obligaciones Tributarias			
IVA por Pagar	\$ 726.02	\$ 0.00	\$ (726.02)
Retenciones en la Fuente 1%	0.22	14.82	14.60
Retenciones en la Fuente 2%	36.65	14.40	(22.25)
Retenciones en la Fuente 8%	28.00	0.00	(28.00)
Retenciones IVA 30%	0.00	0.79	0.79
Retenciones IVA 70%	26.88	26.88	0.00
Retenciones IVA 100%	42.87	42.85	(0.02)
	\$ 860.64	\$ 99.74	\$ (760.90)

Contabiliza los impuestos pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

16. Obligaciones IESS	2009	2010	Variaciones
Aportes Patronales	\$ 43.40	\$ 43.37	\$ (0.03)
Aportes Personales	33.39	33.40	0.01
Fondos de Reserva	738.69	738.93	0.24
	\$ 815.48	\$ 815.70	\$ 0.22

Importe contabilizado por la Compañía, pendiente de consignar el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

17. Obligaciones con Empleados	2009	2010	Variación
	\$ 2,428.86	\$ 2,607.42	\$ 178.56

Contabiliza el saldo de las provisiones de beneficios sociales, pendientes de liquidarse al 31 de diciembre de 2010 a los trabajadores de la compañía en la cantidad de \$ 508.87 y el saldo de vacaciones en la cantidad de \$ 2,098.55.

18. Cuentas por Pagar	2009	2010	Variaciones
Borsea S.A.	\$ 180,400.93	\$ 178,834.35	\$ (1,566.58)
Anilisa S.A.	16,962.44	324,724.74	307,762.30
Delfitec S.A.	14,516.77	12,160.52	(2,356.25)
Infripesca C.A.	14,201.97	12,160.52	(2,401.45)
Procampo S.A.	40.00	0.00	(40.00)
Cuentas por Pagar Varios	1,818.99	1,818.99	0.00
Inmolatina S.A.	0.00	300.00	300.00
Lumitop S.A.	153.89	0.00	(153.89)
Magrisacorp S.A.	2,022.90	0.00	(2,022.90)
	\$ 230,117.89	\$ 529,999.12	\$ 299,881.23

Representa el saldo de los préstamos otorgados a las compañías relacionadas, sin intereses anuales.

19. Otras Cuentas por Pagar L/P	2009	2010	Variaciones
Ing. Rossana Leone P.	\$ 31,286.69	\$ 31,286.69	\$ 0.00
Ing. Bruno Leone P.	854,099.01	854,099.01	0.00
Procampo S.A.	30,559.53	31,763.05	1,203.52
	\$ 915,945.23	\$ 917,148.75	\$ 1,203.52

Saldo de los préstamos concedidos por los accionistas a la empresa para incremento del capital de Trabajo y atender las obligaciones contraídas por la Compañía del 31 de Diciembre del 2010.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

20. Dividendos Accionistas

Ing. Rossana Leone Pignataro	\$ 58.21
Ing. Bruno Leone Pignataro	407.47
Imbursatil S.A	465.68
Procampo S.A.	<u>232.85</u>
	\$ 1,164,21

Contabiliza el importe de utilidades reveladas por la empresa al 31 de diciembre de 2008, según consta en el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2009.

21. Capital Suscrito	\$ 100,000.00
Capital suscrito no Pagado	<u>(74,400.00)</u>
Capital Suscrito Liberado	\$ 25,600.00

Integrado por 2,500,000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 de las cuales el 25,60% se encuentran liberadas en su totalidad y el 74,40% pendiente de liberarse al 31 de diciembre de 2010.

22. La Compañía al 31 de diciembre de 2010 registra la utilidad líquida en el orden de \$557,359.26, producto de sus operaciones mercantiles realizadas.

23. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2010, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden.

25. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es el asesoramiento y representación de personas naturales o jurídicas, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

26. La Compañía mantiene abierto los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 incluso, 2010 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

27. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 29 de 2011), no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.



Ver notas a los estados financieros.